

公司上市前的规范性建设研究

张宏燕

(恒升医学科技股份有限公司,新疆 乌鲁木齐 830000)

摘要:公司发展到一定的程度时,为了寻求更好的发展,很多公司会选择上市,本文阐述拟上市公司上市前需注意的问题,从公司上市的规范性要求、上市前存在的问题,针对存在问题的解决对策等方面进行研究探讨,为拟上市的公司提供参考意见。

关键词:拟上市;规范性建设;解决对策

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2022.33.037

1 关于公司上市的条件与要求的论述

公司上市的优势有:可以为企业树立良好的品牌形象,可以为企业解决长期融资的需求,有利于增强公司的竞争力,有利于公司吸引更多优质的人才等。鉴于公司上市有诸多的优势,很多企业都希望公司股票能上市交易,股票在上市和开始挂牌交易之前必须符合一定的条件与要求。

首次公开发行股票并上市的有关条件与具体要求:

(1)从公司的组织形式上看,公司分为有限责任公司和股份有限公司。只有股份公司才具备上市的基础条件。有限责任公司在上市前需要进行改制。

(2)从公司治理方面来看,发行人已经成了较多制度的主体,分别有股东大会制度、董事会制度、监事会制度以及董事会秘书制度等,保证相关机构与工作人员在发挥职能时,可以严格按照法律制度中的相关规定来执行。其中,发行人董事或者是更高一级的管理人员,需要按照相关规定落实自身职责。发行人董事与监事需要掌握与股票发行上市相关的政策,同时了解各管理人员法定职责与义务,保证内部控制制度完善性,将其贯彻到整个治理工作中,有利于保障财务报告可靠性,同时保证生产经营过程能满足一定的合法性。

(3)基于独立性角度分析,应当具备完善的业务体系,并且在市场经济活动时,具备独立应对的能力。资产应满足一定的完善性,财务人员与机构工作应独立开展。

(4)基于同行业竞争角度分析,涉及股东控制、实际控制人以及其他控制的企业,不可以与同行之间发生竞争。如果是通过募集资金所开展的项目,同样不能发生同行业竞争行为。

(5)从关联交易方面来看,关于控股股东、实际控制人以及其他企业之间,在实施各项关联交易时,不能出现有失公平的现象。及时公开关联方相关信息,严格遵守重要性基本原则,关联交易价格公允,不能出现因为关联交易而影响利润的现象。

(6)从财务指标角度来看,在发行的前三年内,纯利润达到了三千万以上,或者是营业总收入在3亿元以上。关于无形资产与净资产之间的比例,应该控制在20%以内,以往三年内的财务报告结果中没有出现虚假记录的现象。

(7)关于股本与公众持股发行之前,应该在3000万股以上。对于上市股东公司而言,股本的总金额应该在5000万元以上。公众持股应该在25%以上,在发行期内,如果股份的总额超出了4亿股,那么应适当地降低发行比例,但是,需保证发行比例在10%以上。发行人股权应明确清晰,控股股东和受控股股东、实际控制人支配的发行人股份,在权属方面不能出现严重的纠纷现象。

(8)其他要求:发行人在最近三年内的主营业务、董事以及高级管理人员没有发生特别大的变化,实际控制人没有发生变更。发行人的注册资金已经全额缴纳完毕,发行人或者是股东用于出资方面的资产已将所有转移手续办理完成。发行人的重要资产方面,不存在较大的权属纠纷问题。关于发行人所开展的生产经营活动,应严格按照行政法律中的相关规定,保证生产活动可以满足国家产业政策,在最近的三年之内,没有发生重大的违法行为。

2 企业拟上市之前存在的相关问题

企业上市对企业的主体资格、组织结构、运营的规范性等都有非常严格的要求,在正式申请上市之前要做大量的准备工作,需要及时发现问题,以确保申报材料前企业符合各方面的要求。企业在上市之前存在的问题可能包括:

2.1 主体资格缺陷

企业主体资格的瑕疵主要体现在:

(1)历史出资瑕疵。这种瑕疵可能是在有承诺的情况下,出资人没有提供足够的投资金额,也可能是出资的财产权利有瑕疵。

(2)历史转让股权瑕疵。一些准备上市的企业可能是

经国有企业改制而来,也可能是由集体所有制企业改制而来,但不不管是哪种改制,都可能在股权转让时出现瑕疵。

(3)实际控制人认定问题。有时企业无法清楚认定公司的控制人。

(4)管理层重大变动。管理层人员的变动和职位的调动都可能导致企业上市的主体资格缺失。

2.2 企业运营不规范

拟上市公司未按规定设立董事会、监事会等权力机构,或董事会、监事会的设立形同虚设,不能充分行使职权,权责不明确。

企业内部管理的运作不规范,运营管理水平欠缺,组织结构臃肿或组织结构不合理,人力资源管理薄弱,绩效考核与员工的薪酬晋升不能很好地结合在一起等问题。

2.3 申请资料信息披露质量差

部分拟上市公司没有正确理解上市审核所重点关注的问题,公开的信息不够完善,所以造成委员之间产生了不一样的意见。一些企业之所以未通过上市申请,是因为企业在提交各类申请资料时,没有严格按照相关规定透露信息。

2.4 企业会计核算规范化存在的问题

2.4.1 企业会计核算制度不够健全

目前,部分企业在开展会计核算工作时,仍然缺少完善的核算制度,具体体现在以下几个方面:第一,没有明确企业会计核算主体。一些企业在内部设置财务管理岗位时,存在明显的不合理现象,或者是资产被私人占用,造成在财务管理工作中,会计人员无法划分企业资产与私人财产。第二,没有按照相关规定建立账户。第三,因为受到部分财务人员综合素质水平较低的影响,所以在开展会计信息管理工作时,没有严格按照财务会计制度中的要求来执行,存在造假或者是随意篡改等问题。第四,缺少完善的监督管理体系。

2.4.2 会计信息不准确

现如今,基于现代社会经济发展背景下,企业在开展各项经营活动时,也呈现出了明显的复杂性,并且经营项目种类不断增加。这不仅增加了企业会计信息收集、记录以及整理工作难度,同时也很难保证会计信息真实性与准确性,从而无法满足会计核算相关要求。

2.4.3 企业会计人员素质有待提高

对于企业会计工作人员而言,只有具备专业的技能水平,才能促进会计工作实现顺利开展。然而,存在部分企业会计人员专业性比较低,对专业技术掌握程度不够,同时也没有加强对法律制度的了解,所以对现代化企业发展形成了阻碍。如不能尽快解决该问题,将会引发会计核算问题。

2.5 独立性问题

关于独立性方面所存在的问题,主要可以划分为以下两种类型:第一,对内独立性不够,因为企业对主要股东有着比较大的依赖性,所以经常在关联交易、资金使用以及公司治理结构方面发生问题。第二,对外独立性不足,主要是因为对客户、技术以及市场等方面,对其他公司比较依赖。如果公司过分依赖外界时,会导致企业自身发展比较被动,进而影响企业的持续盈利能力。

3 公司上市前的规范性建设策略

随着注册制的推进,监管层更加重视拟上市企业的信息质量,强调合规披露、规范运营的趋势逐步加强。上市企业财务门槛有所降低,但内控问题要求趋严,因此企业如何顺应监管的这一趋势要求是首要面临的一道难题。为支持优质企业上市,应加强对拟上市企业的培育和辅导,提升拟上市企业规范化水平,加强企业会计核算规范化水平,以合理保证财务报告的可靠性。需要增强公司的独立性,提高企业生产经营的合法性、营运的效率与效果,建立健全内控体系,以加强公司的风险管理。

3.1 加强对拟上市企业的培育和辅导

以信息披露为中心,在此基础上实施证券发行注册制度,对现有的发行条件进行优化与完善,提升上市标准的包容性,促进相关部门能对上市企业开展教育工作,在根本上提升上市公司经营质量。企业应该选择合适的中介机构,从而促进企业顺利上市。

3.2 完善发行人的主体资格

历史上存在出资瑕疵的,应当在申报前依法采取补救措施。发行人应当充分披露存在的出资瑕疵事项、采取的补救措施,以及中介机构的核查意见。

关注历次股权转让,如内部员工股权代持过程中转让问题,价格是否合理,资金来源是否合法,是否缴纳个税等。

实际控制人的认定应当符合相关规定,报告期内实际控制人发生变更要符合发行条件等,确保实际控制人是拥有公司控制权的主体。

发行人需满足最近3年(创业板为2年)董事、高级管理人员没有发生重大变化的发行条件。发行人应当按照要求披露董事、高级管理人员的变动情况。中介机构对上述人员是否发生重大变化的认定,应当本着实质重于形式的原则。

3.3 提升拟上市企业规范化水平

3.3.1 规范法人治理结构

根据证监会要求上市公司要切实按照《公司法》的规定,构建相应的领导责任制度,促进各项监督体系的全面实施,保证各主体能全面落实自身职责。

第一,从组织制度上设置合理的组织机构,为建立公司法人治理结构提供组织前提。在权利基础上,加强公司

法人治理结构平衡关系设置工作,对主体职责明确划分,彼此之间形成一种明确并且相互制衡的关系,从而有效提升企业管理水平。

第二,对公司经理人员建立起一种激励与约束相结合的管理机制。

3.3.2 规范企业管理,提升运营管理能力

公司在准备上市过程中,要注重企业内部管理的规范化运作,提升运营管理水平,组织结构优化,强化人力资源管理,将绩效考核与员工的薪酬晋升结合在一起,形成一套行之有效的薪酬与绩效管理体系。

优化组织结构:根据公司的业务发展需要,对公司的组织结构进行调整与优化,使组织便捷清晰化,使组织边界清晰化,使组织的职能更加完善,使组织的运行效率更高,在适应业务发展需要的同时优化组织结构,提升管理的水平。

完善人力资源管理系统:公司在人力资源管理上进行科学化管理,提升人力资源管理水平。

3.4 加强企业会计核算规范化的对策

3.4.1 建立健全企业会计管理制度

企业通过现有法律政策,构建完善的会计管理制度,可以对会计人员行为进行严格规范。企业应与监管部门之间及时沟通与交流,对法律政策变化情况全面了解,制定完善的管理制度,对会计核算行为进行严格规范。其次,企业应加强会计管理制度的全面实施,有效避免徇私舞弊或者是信息失真等问题的产生。

3.4.2 严格执行会计制度

首先,企业在对现有财务法律制度充分利用的基础上,制定出完善的会计管理制度,保证企业会计核算质量满足相应的标准要求。将企业会计制度的约束作用以及规范作用充分发挥出来,第一时间内发现企业会计管理中存在的问题,并及时采取有效的解决对策,在最大限度上提升企业会计核算工作规范性。

3.4.3 提高会计核算人员业务技能

企业应将会计人员培训工作全面落实,在最大限度上提升会计人员综合素质水平,加强会计核算规范工作。将信息化技术应用到培训活动中,全面落实会计电算化,促进企业会计核算规范化管理工作可以顺利开展。

3.5 增强公司独立性

机构独立方面要求上市公司的董事长、监事会及其他内部机构独立运作。从资产完整性方面来看,控股股东不可以随意占用或者是支配资产,或者是干预企业的经营管理。从人员独立性方面来看,应该做到上市公司人员与控股股东之间的独立性。上市公司中的经营人员、财务人员以及董事会秘书在控股股东单位,不可以担任除董事之外的其他职能。从财务独立性方面来看,企业应制定

出完善的会计管理制度,控股股东应保证企业财务活动独立性,不可以干预企业财务活动以及会计活动。

3.6 建立健全内控体系,加强风险管理

公司在规范企业规范运营的同时,要加大企业内控管理力度,增强风险管理意识,聘请专业的机构,协助企业建立健全内控体系,通过业务流程与管理流程梳理与优化,结合流程进行风险的识别,对风险进行评级,制定相应的风险防范措施。公司加大对内控审计的工作力度,对重要事项的风险控制点进行定期与不定期的审计工作,确保内控落实到位。

根据公司业务特征,进行流程梳理与优化,力求做到工作流程化,流程表单化,强化业务的标准化和规范化。

根据 COSO 框架体系要求,企业应及时识别、系统分析经营活动中与实现内部控制目标相关的风险,合理确定风险应对策略。根据《中央企业全面风险管理指引》,通过对管理流程与业务流程的设计与优化,规范业务操作规范,将不相容的岗位进行分离,强化工作的审核与审批的重要性,并对相关工作的权限进行细分和确认,梳理工作流程。并结合流程识别主要风险点和关键控制点,加强风险的控制,为有效地规避风险提供科学的依据。

4 结束语

从以上论述来看,在企业准备上市的过程中,要认真地解读监管机构对企业上市的条件与要求。在正式申请上市之前要做好准备工作,发现企业存在的问题,通过外部机构加强对企业的培育和辅导,提升企业规范化水平,加强企业会计核算规范化水平,合理保证财务报告的可靠性,增强公司的独立性,提高企业生产经营的合法性、营运的效率与效果。企业的规范化运作,不仅关系到企业是否能成功上市,也关系到企业自身能否持续健康发展,关系到广大投资者切身利益能否受到保护。

参考文献

- [1]孙冰慧.中车财务有限公司企业文化建设的研究与实践[J].企业文明,2022(02):103-104.
- [2]童丹丹.浅析医药企业的内控环境建设——以P公司为例[J].经营管理者,2022(02):102-103.
- [3]靳颖.关于集团公司财务信息化建设的思考[J].中国中小企业,2022(02):142-143.

作者简介:张宏燕(1983-),女,汉族,籍贯:甘肃省白银市,本科,中级会计师,税务师,研究方向:医药行业财务。